

PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM DI  
BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian

Program Pendidikan Strata Satu

Jurusan Akuntansi



Oleh :

MOHAMAD ZULKARNAIN DAUD

NIM : 2008310501

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2013

**PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM DI  
BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

**MOH ZULKARNAIN.D**

**NIM : 2008310501**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal :

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Erida Herlina', is shown within a rectangular frame.

**(ERIDA HERLINA SE.,M.Si)**

# **SKRIPSI**

## **PENGARUH HARI PERDAGANGAN TERHADAP RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA**

Disusun oleh


**MOHAMAD ZULKARNAIN DAUD**

**NIM : 2008310501**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 16 Maret 2013

Tim Penguji

**Ketua** : SUPRIYATI, SE. Ak, M.Si  
**Sekretaris** : ERIDA HERLINA, SE., M.Si  
**Anggota** : TRIANA MAYASARI, SE., Ak., M.Si

The image shows three handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal dotted line. The signatures are cursive and appear to be those of the examiners listed in the adjacent text block.

### **PENGESAHAN SKRIPSI**

Nama : Mohamad Zulkarnain.D  
Tempat, Tanggal Lahir : Gorontalo 11 Juni 1991  
N.I.M : 2008310501  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham  
Di Bursa Efek Indonesia

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

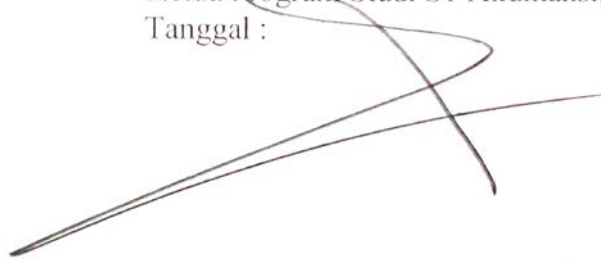
Dosen Pembimbing,

Tanggal :



**(ERIDA HERLINA SE.,M.Si)**

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,  
Tanggal :



**(SUPRIYATI.,SE.,AK.,M.Si)**

## MOTTO & PERSEMBAHAN

*Kupersembahkan Untuk kalian Semua :*

**Special Thanks To Allah SWT Atas Berkat,Rahmat dan perlindungannya, Sehingga**

**Skripsi ini Dapat terselesaikan.**

**Jadilah seperti karang di lautan yang kuat dihantam ombak dan kerjakanlah hal yang bermanfaat untuk diri sendiri dan orang lain, karena hidup hanyalah sekali. Ingat hanya pada Allah apapun dan dimanapun kita berada kepada Dia-lah tempat meminta dan memohon.**

**Jadi Diri Sendiri, Cari Jati Diri, And Dapetin Hidup Yang Mandiri  
Optimis, Karena Hidup Terus Mengalir Dan Kehidupan Terus Berputar  
Sesekali Liat Ke Belakang Untuk Melanjutkan Perjalanan Yang Tiada Berujung**

**“ YAKIN, IKHLAS, ISTIQOMAH “**

**( TGKH. Muhammad Zainuddin Abdul Madjid )**

**( ٣٦ : ءا رس إا ) اَلْوَسْمَ نَكَ لَهْ وَا لَكَ دَلِيلٌ اَوْ رَصِيْلٌ اَوْ عَمَلٌ اِنَّ اِيْعَابَ لِقَى سَعْيِكَ اَمْ فُقْتُ لَوْ**

**Artinya : “ Dan Allah tidak menjadikan pemberian bala bantuan itu melainkan sebagai kabar gembira bagi kemenanganmu, dan agar tentram hatimu karenanya. Dan kemenanganmu itu hanyalah dari Allah**

***Terimah kasih kepada kedua orang Tuaku yang telah melahirkanku, memberikanku kasih sayang,memberiku semangat sehingga dapat menjadi anak yang lebih baik dan tak lupa juga saya***

*berterimah kasih kepada kedua orang tua yang telah memfasilitasi dan menyediakan semua kebutuhan saya selama ada di dunia ini. Dan saya rasa ucapan terimakasih ini tidak dapat menebus segalanya yang telah mereka berikan kepadaku tetapi semoga suatu saat saya dapat memberikan yang terbaik untuk kedua orang tua dan dapat membalas jasa mereka serta membahagiakan mereka walaupun semua itu menurut saya belum cukup.*

*Terima kasih kepada Adik-adikku Rizka Daud, Nur Daud & Riya Daud. Yang sampai saat ini masih sayang kepada saya dan tak pernah berhenti yang memberikan semangat kepada saya selama saya kuliah kakak doakan semoga kalian akan menjadi orang sukses dan berbakti kepada orang tua. Amien. Dan terima kasih juga kepada seluruh keluarga besar saya, keluarga Daud, Botutihe, kasim dan seluruh keluarga yang tidak dapat sebutkan satu-persatu makasich atas Semuanya dan makasih juga telah mendoakan saya dan memberikan semangat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.*

*Tak Lupa saya berterima kasih kepada seseorang sangat Berarti dalam Hidup saya, yaitu pacar saya: Phipiet Wulansari.S yang tak henti-hentinya memberikan saya semangat dari saat pertama saya kuliah samapai dengan sekarang dan selalu ada di saat saya sedih, senang dan kesusahan. Makasih ya Sayang atas Semuanya.*



*Thanks To Para Dosen Akuntansi : BU ERIDA yang sudah meluangkan Waktunya Untuk saya untuk membrikan Bimbingan, saran, dan nasehat Sehingga saya dapat menyelesaikan Skripsi saya sampai dengan saya di katakana lulus pada tanggal 16 maret 2013. Tak lupa saya ucapkan terima kasih kepada para dosen penguji saya yakni : BU SUPRIYATI dan BU MAYA yang telah meluangkan waktunya untuk menguji saya dan Allahmdulilah saya dapat Lulus Pada ujian pertama maksich Bu. Dan taklupa pula sya ucapkan banyak trimakasih kepada BU LAILA selaku dosen wali saya, maksich bu selama ini sudah meluangkan waktunya untuk membimbing saya dan menasehati saya serta mendidik saya menjadi orang yang lebih Disiplin akan waktu, makasich atas semuanya Bu. Dan untuk seluruh dosen Akuntansi semangat tetap sehat dan bersemngat untuk membagi ilmunya kepada Junior2 saya.*

Thanks To Anak-anak Asrama Putra GORONTALO yang sudah mau membantu saya di saat saya susah , Thanks To : K' harun, K'Amri, Riki H, Berfy, Zul, Dimas, Andika, Riki, Kevin, Skatzer, Dll maaf banyak sup jadi nda bisa di tulis satupersatu. Thanks Sob.



Makasih juga buat teman-teman HIMPUNAN PELAJAR MAHASISWA INDONESIA GORONTALO (HPMIG) yang senantiasa Memberikan semangat buat saya yang namanya nngak bisadisebutkan satupersatu.: K'is, anty, isni, Febry, Vina, agi, agu, uci, inggri, K'Irsad, Agung, Rivel, Rony, kazz, burhan, rinto, teddy, amat fandy. Yang ngk kž sebut maaf ya sob,!



Tak lupa saya ucapkan thanks buat anak-anak seangkatan (2008) yang sering sering Ngopi digondrong ada: Adnan, pssck, Probo, galck, Bocor, pitenk, tokck, misbah, bray, adif, gokong, bapak, dan masih banyak lagi yang ngk bias di sebut satu persatu. Thanks ya Mas Bro. Sukses buat kalian semua.

Hormat saya  
Mohamad Zulkarnain Daud,

## KATA PENGANTAR

Segala puji sukur peneliti panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan rangkaian pengerjaan skripsi yang merupakan kewajiban bagi setiap mahasiswa dalam menyelesaikan program strata satu (S1) pada jurusan Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Perbanas Surabaya.

Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia”** disusun sebagai dokumentasi sekaligus merupakan penutup rangkaian pelaksanaan skripsi.

Besar harapan saya bahwa skripsi ini nantinya dapat memberikan kontribusi tersendiri bagi wahana ilmu pengetahuan dalam bidang akuntansi maupun manajemen.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini dapat diselesaikan atas dukungan, sara, dan bantuan dari beberapa pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan erima kasih kepada :

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi., MM selaku kutua STIE Perbanas Surabaya
2. Ibu Supriyati, SE. Ak, M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya dan
3. Ibu Erida Herlina SE.,M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membimbing serta member petunjuk penulis sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Ibu Laila Saleh S.Psi.,M.MT selaku dosen wali yang telah membantu dan membimbing selama masa pendidikan di STIE Perbanas Surabaya
5. Bapak/Ibu Dosen serta segenap karyawan STIE Perbanas Surabaya yang telah banyak membantu kelancaran dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan kekurangan-kekurangan. Oleh sebab itu kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan.

Surabaya, februari 2013

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPS .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
D AFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRACT .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	8
2.1 Penelitian Terdahulu .....	8
2.1.1 Abderrazk Dhaoui (2011) .....	8
2.1.2 Nur Azlina (2009) .....	8
2.1.3 Yanuar Bachtiar (2009).....	9
2.1.4 Edi Supriono Dan Wibi Wibowo (2008.....	9
2.2 Landasan Teori .....	12
2.2.1 Pengertian Return Saham .....	12
2.2.2 Indeks Harga Saham .....	14
2.2.3 Indeks LQ45.....	22

2.2.4 Monday Effect .....	23
2.2.5 Week Four Effect .....	23
2.2.6 Kerangka Penelitian .....	24
2.3 Hipotesis Penelitian .....	26
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>27</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	27
3.1.1 Jenis Penelitian .....	27
3.2 Batasan Penelitian .....	27
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel .....	28
3.4 Data dan Metode Pengumpulan Data .....	28
3.5 Teknik Analisis Data .....	29
3.5.1 Uji Normalitas .....	30
3.5.2 One Sampel T-Test .....	31
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN .....</b>	<b>32</b>
4.1 Sejarah Perkembangan LQ45 .....	32
4.2 Analisis Data .....	39
4.2.1 Analisis Deskriptif .....	39
4.2.2 Pengujian Hipotesis .....	41
4.2.3 Pembahasan .....	43
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>46</b>
5.1 Kesimpulan .....	46
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	47
5.3 Saran .....	47
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>49</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>51</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 : Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat ini .....	10
Tabel 4.1 : Tabel Keriteria penelitian .....	36
Tabel 4.2 : Tabel Sample Penelitian .....	38
Tabel 4.3 : Tabel Analisis Descriptive Statistic.....	39
Tabel 4.4 : Tabel Hasil Uji Normalitas.....	41
Tabel 4.5 : Tabel Hasil Uji One Sample t-test.....	42

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1	:	Kerangka Pemikiran.....	25
------------	---	-------------------------	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 : Hasil Uji Deskriptif

Lampiran 2 : Hasil Uji Normalitas

Lampiran 3 : Hasil Uji T-Test

Lampiran 4 : Hasil Data Outliyer

# **The Influence Of Trading Days Against The Return Of Shares**

## **In Indonesia Stock Exchange**

**Oleh :**

**Mohamad Zulkarnain .D**

**STIE Perbanas Surabaya**

### ***ABSTRACT***

This research aims to analyze the effect of trading days against the Return shares in Indonesia stock exchange, it can be seen from the side, Monday And Week Four Effects Effect with the period 2008-2010. This research used a test normality and one sample t-test. The result of the research indicated that does not happen influence trading days against return shares in stock exchange indonesia. Results insignificant was collected from all variables above. This research result is expected to give information to all investors in choosing stocks.

**Keywords:** The Influence Of Trading Days Against The Return Of Shares In

Indonesia Stock Exchange

# **Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia**

**Oleh :**

**Mohamad Zulkarnain .D**

**STIE Perbanas Surabaya**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia, Hal Ini dapat di lihat dari sisi, Monday Effect Dan Week Four Effect Dengan periode 2008-2010. Penelitian ini menggunakan alat uji Normalitas Dan One Sample t-test. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa tidak Terjadi Pengaruh Hari Perdagangan terhadap return saham di bursa efek indonesia. Hasil yang tidak signifikan tersebut didapat dari semua variabel diatas. Hasil penelitian ini diharapkan memberikan Informasi Kepada seluruh para investor dalam memilih saham.

**Kata kunci :** Pengaruh Hari perdagangan Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia.